

Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο
(Άρθρο 32 Ν. 3283/2004)

Allianz Αμοιβαία Κεφάλαια

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Allianz 

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Γενικές Πληροφορίες

Νομικό καθεστώς:	Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από τον Ν. 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει και τις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Εταιρία Διαχείρισης:	Allianz Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέλος του Ομίλου Allianz Ελλάδος, με έδρα την Αθήνα, Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', ιδρυθείσα την 20ή Νοεμβρίου 1992 (στο εξής Εταιρία). Μετοχικό Κεφάλαιο 1.500.000 Ευρώ. Υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια 7.
Θεματοφύλακας:	Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρία, Ιωλκού 8 και Φιλικής Εταιρείας, Ν. Ιωνία.
Δίκτυο Προώθησης:	Η διάθεση των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων πραγματοποιείται και μέσω του αντιπροσώπου της Εταιρίας, που είναι η ασφαλιστική εταιρία «Allianz Ελλάς Α.Α.Ε.» (Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ').
Ορκωτοί Ελεγκτές:	KPMG Κυριακού Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρ. Τόμπρα 3, Αγία Παρασκευή
Φορολογία:	Το φορολογικό καθεστώς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 33 του Ν. 3283/2004, όπως εκάστοτε ισχύει. Η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς την φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/ και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.
Διάρκεια Αμοιβαίων Κεφαλαίων:	Τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι αορίστου διάρκειας.
Διάθεση Μεριδίων:	Για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτείται υποβολή γραπτής αίτησης απόκτησης μεριδίων προς την Εταιρία, κατάθεση του ποσού επένδυσης σε λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και αποδοχή του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Εξαγορά Μεριδίων:	Η εξαγορά των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος. Για το λόγο αυτό ο μεριδιούχος πρέπει να υποβάλει γραπτή αίτηση στην Εταιρία και να παραδίδει προς ακύρωση τους τίτλους των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εξαγοράζονται, εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι. Η καταβολή του ποσού της εξαγοράς προς τον μεριδιούχο γίνεται εντός πέντε ημερών από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς.
Δημοσίευση Τιμών :	Η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης ημέρας. Οι τιμές είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρίας στο διαδίκτυο (www.allianz.gr).
Δωρεάν Διάθεση Μεριδίων :	Η Εταιρία δύναται, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να διανέμει ετησίως στους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων δωρεάν μερίδια.

Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Η Εταιρία παραδίδει δωρεάν σε όποιον επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος Αμοιβαίου Κεφαλαίου, πριν από τη σύναψη σύμβασης για την απόκτηση μεριδίων του, το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και ύστερα από αίτησή του το πλήρες ενημερωτικό δελτίο, τον κανονισμό και την τελευταία δημοσιευθείσα ετήσια ή εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όλα τα παραπάνω είναι διαθέσιμα στα Κεντρικά Γραφεία της Εταιρίας, στο Κέντρο Επικοινωνίας Allianz, στα κατά τόπους υποκαταστήματα των αντιπροσώπων της Εταιρίας και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο. Επίσης οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν περαιτέρω για στοιχεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων μέσω του πλήρους ενημερωτικού δελτίου και της ιστοσελίδας της Εταιρίας στο Διαδίκτυο. Στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο Διαδίκτυο οι επενδυτές μπορούν να αναζητήσουν τους Δείκτες Συνολικών Εξόδων (ΔΣΕ) και Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (ΔΕΧ) προηγούμενων ετών.

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης και Πληροφόρησης Επενδυτών :	<ul style="list-style-type: none">Κεντρικά Γραφεία, Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', Τ.Κ. 10442 Αθήνα, τηλ.: 210 3717700 Fax: 210 3717701. Ώρες λειτουργίας: 08:30 π.μ. - 16:30 μ.μ τις εργάσιμες ημέρες.Κέντρο Επικοινωνίας Allianz, Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', Τ.Κ. 10442 Αθήνα, τηλ.: 210 6999903 Fax: 210 6996454. Ώρες λειτουργίας: 08:30 π.μ. - 16:30 μ.μ τις εργάσιμες ημέρες.
--	--

Εποπτική Αρχή : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ημ/νια Σύνταξης
Ενημερωτικού Δελτίου : Ιανουάριος 2010

Συνοπτική παρουσίαση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

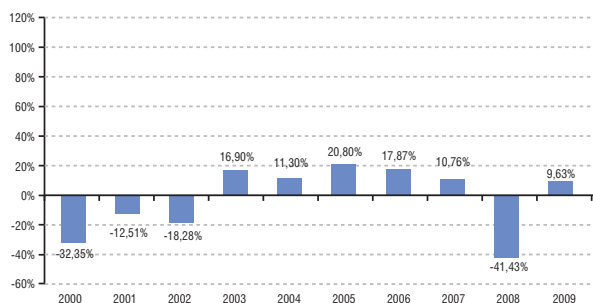
ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΦΕΚ: 40 Β 03.02.1993 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 132/12.01.1993

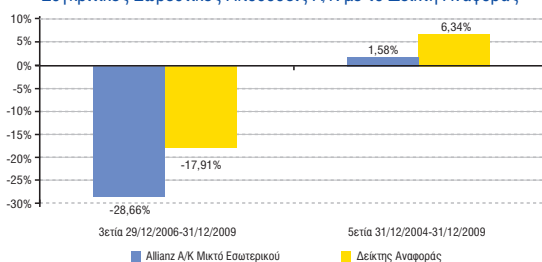
Έναρξη: 01.02.1993 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μεσομακροπρόθεσμες κρατικές ή εταιρικές ομολογίες εκδότη υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας (investment grade, ελάχιστο S&P rating: BBB-) που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή ομολογίες ή καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, δε μπορεί να υπερβεί το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.
Κίνδυνοι του Χαρτοφυλακίου:	Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους: <ol style="list-style-type: none">1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο τόσο στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, όσο και στις μεταβολές των επιτοκίων. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεσαίος.2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος.4. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης και ομολογιακούς τίτλους επαρκούς ρευστότητας της ελληνικής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς και ομολογίες που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ.6. Κίνδυνος θεματοφύλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό.8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του.9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι χαμηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως στην ελληνική αγορά η οποία διαθέτει σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεσης: Από 0,25% Έως 3,50% . Εξαγοράς: 1%
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	2,5% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδιούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιαδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	2,74%
Δείκτης Εναλλαγής:	142,18%
Μέγιστη Δυνητική Ζημιά 31/12/09 Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-2,25%
Δείκτη Αναφοράς:	-2,54%
Πορεία/ Αποδόσεις:	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Ετήσια Απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου



Συγκριτικές Σωρευτικές Αποδόσεις Α/Κ με το Δείκτη Αναφοράς



Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% Lehman Euro Aggr. Govt 3-5 years (01/10/06-31/12/06: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο Euribor έως 30/09/2006: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο ΕΓΕΔ)

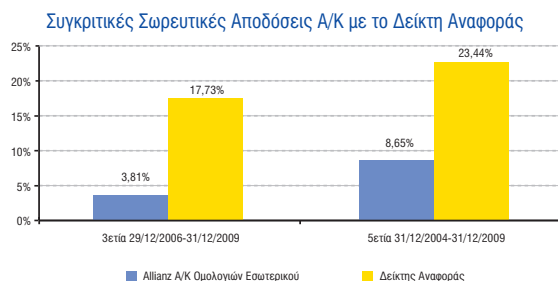
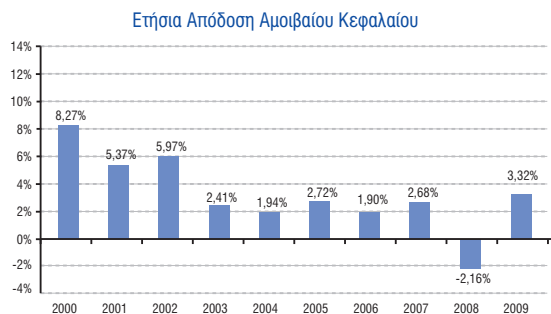
ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΦΕΚ: 40 Β 03.02.1993 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 132/12.01.1993

Έναρξη: 01.02.1993 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μέσο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αναλάβουν χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων, προερχόμενη από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιών από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα. Το 65% του ενεργητικού επενδύεται σε μεσομακροπρόθεσμες ομολογίες εκδότην με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα (investment grade, ελάχιστο S&P rating: BBB-). Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με σκοπό την αντιτάθμιση κινδύνων καθώς και την αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού του εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές.
Κίνδυνοι του Χαρτοφυλακίου:	Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Το Allianz A/K Ομολογιών Εσωτερικού απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μέσο επενδυτικό ορίζοντα και με πρόθεση για ανάληψη χαμηλού επενδυτικού κινδύνου. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους: 1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο στις γενικές τάσεις των επιτοκίων της Ευρωζώνης. Καθώς τα επιτόκια αυξάνονται/μειώνονται, οι τιμές των ομολόγων μειώνονται/αυξάνονται και είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι σχετικά χαμηλός. 2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας ομολογίας που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. 3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. 4. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομολογιακούς τίτλους επαρκούς ρευστότητας, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του εγκαίρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός. 5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε ομολογίες που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ. 6. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα. 7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό. 8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του. 9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. 10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. 11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι χαμηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως στην ελληνική αγορά η οποία διαθέτει σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεσης: Από 0,25% Έως 1,50% . Εξαγοράς: Από 0,25% Έως 0,75%
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	0,75% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδιούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιαδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	0,94%
Δείκτης Εναλλαγής:	70,16%
Μέγιστη Δυνητική Ζημιά 31/12/09 Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-0,36%
Δείκτη Αναφοράς:	-0,30%
	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Πορεία/ Αποδόσεις:



Δείκτης Αναφοράς: Lehman Euro Aggr. Govt 3-5 years
(έως 31/12/06: 12μνο Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου)

ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

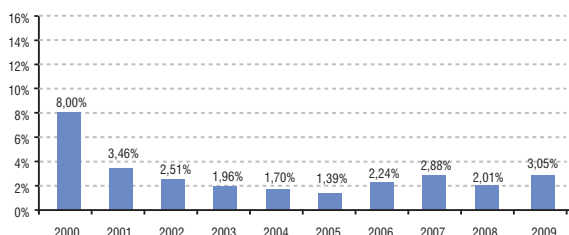
ΦΕΚ: 708 Β- 20.08.1996 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 8/19.07.1996

Έναρξη: 04.09.1996 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

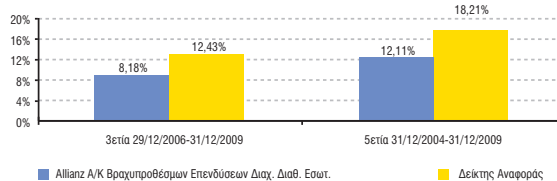
Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με βραχυχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα που επιθυμούν να αναλάβουν το μικρότερο επενδυτικό κίνδυνο.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης προερχόμενη κατά κύριο λόγο από εισόδημα και επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	<p>Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως (τουλάχιστον 65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο καταθέσεων και μέσων χρηματαγοράς υψηλής ρευστότητας, με χαμηλό κίνδυνο και χρονική διάρκεια κατώτερη του έτους. Δύναται, μέρος του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (έως 35%), να επενδυθεί σε επενδυτικά προϊόντα με διάρκεια μεγαλύτερη του έτους. Επενδύσεις που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία μπορεί να είναι κρατικά ή εταιρικά ομόλογα σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου. Οι εκδότες των παραπάνω ομολόγων είναι κράτη ή πιστωτικά ιδρύματα που χαρακτηρίζονται από υψηλή πιστοληπτική ικανότητα.</p> <p>Η επιλογή των καταθέσεων και των μέσων χρηματαγοράς που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα, και ως εκ τούτου απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.</p> <p>Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε μετοχές. Δύναται να κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων καθώς και την αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού του εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.</p>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:	<p>Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο στις γενικές τάσεις των επιτοκίων της Ευρωζώνης. Μέρος του ενεργητικού του επενδύεται σε ομόλογα, οι τιμές των οποίων είναι δυνατόν να παρουνισιάσουν διακυμάνσεις. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι χαμηλός.2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας ομολογίας που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος.4. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς υψηλής ρευστότητας με χαμηλό κίνδυνο και χρονικής διάρκειας κατώτερης του έτους, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ.6. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό.8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του.9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι χαμηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως στην ελληνική αγορά η οποία διαθέτει σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεσης: 0% Εξαγοράς: Έως 1%
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	0,30% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιοδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	0,50%
Δείκτης Εναλλαγής:	-11,78%
Μέγιστη Δυνητική Ζημία 31/12/09 Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-0,07%
Δείκτη Αναφοράς:	-0,08%
	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Πορεία/ Αποδόσεις:

Ετήσια Απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου



Συγκριτικές Σωρευτικές Αποδόσεις Α/Κ με το Δείκτη Αναφοράς



Δείκτης Αναφοράς: 65% Euribor 1 μήνα, 35% Lehman Euro Aggr. 1-3 years (έως 31/12/06: Euribor 1 μήνα)

ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED

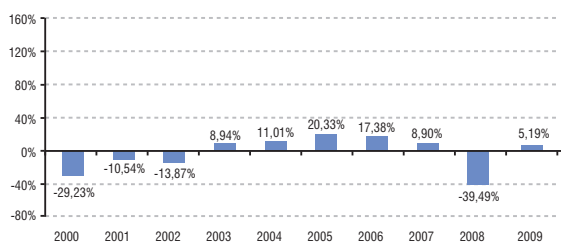
ΦΕΚ: 154 Β- 06.03.1997 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 19/23.01.1997

Έναρξη: 11.03.1997 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

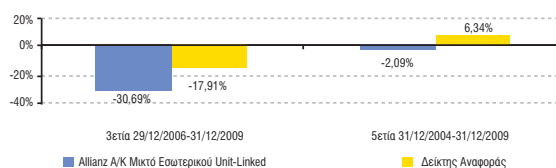
Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που επιθυμούν ασφαλιστική κάλυψη και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, σε συνδυασμό με την ασφαλιστική κάλυψη του μεριδιούχου, αναλαμβάνοντας το μικρότερο δυνατό κίνδυνο. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε κρατικές ή εταιρικές ομολογίες εκδότη υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας (investment grade, ελάχιστο S&P rating: BBB-) που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή ομολογίες ή καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, δε μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:	Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους: 1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο τόσο στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, όσο και στις μεταβολές των επιτοκίων. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεσαίος. 2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. 3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. 4. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης και ομολογιακούς τίτλους επαρκούς ρευστότητας της ελληνικής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός. 5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς και ομολογίες που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ. 6. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα. 7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό. 8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του. 9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. 10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. 11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι χαμηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως στην ελληνική αγορά η οποία διαθέτει σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεσης: Από 2,5% έως 5% Εξαγοράς: Έως 1%.
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	4% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδιούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιαδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	4,22%
Δείκτης Εναλλαγής:	164,47%
Μέγιστη Δυνητική Ζημία 31/12/09 Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-2,60%
Δείκτη Αναφοράς:	-2,94%
	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Πορεία/ Αποδόσεις:

Ετήσια Απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου



Συγκριτικές Σωρευτικές Αποδόσεις Α/Κ με το Δείκτη Αναφοράς



Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% Lehman Euro Aggr. Govt 3-5 years (01/10/06-31/12/06: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο Euribor έως 30/09/2006: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο ΕΓΕΔ)

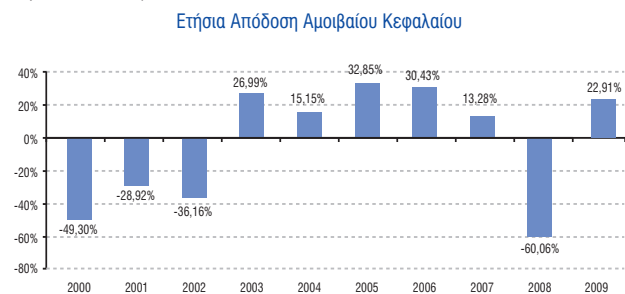
ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΦΕΚ: 76 Β- 08.02.1999 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 99/16.12.1998

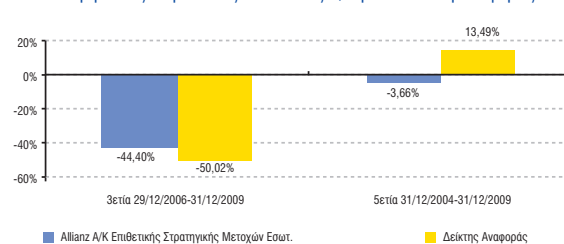
Έναρξη: 18.02.1999 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη κυρίως από υπεραξίες κεφαλαίου με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εκμεταλλευόμενο τις επενδυτικές ευκαιρίες που παρουσιάζει η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπαθεί να εκμεταλλευτεί τις προοπτικές εταιριών που παρουσιάζουν δυναμική πορεία ανάπτυξης. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:	Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους: 1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. Οι τιμές των μετοχών είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις, και ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεγάλος. 2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. 3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. 4. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές μεσαίας κεφαλαιοποίησης της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι μεσαίος. 5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. 6. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα. 7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό. 8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του. 9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του ή αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. 10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. 11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι χαμηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως στην ελληνική αγορά ή οποία διαθέτει σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεση: Από 0,25% Έως 3,50% . Εξαγοράς: 1%
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	2,5% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδιούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιαδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	2,74%
Δείκτης Εναλλαγής:	88,49%
Μέγιστη Δυνητική Ζημία 31/12/09 Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-3,47%
Δείκτη Αναφοράς:	-3,87%
	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Πορεία/ Αποδόσεις:



Συγκριτικές Σωρευτικές Αποδόσεις Α/Κ με το Δείκτη Αναφοράς



Δείκτης Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών
(έως 29/09/06: FTSE/ASE-Mid40)

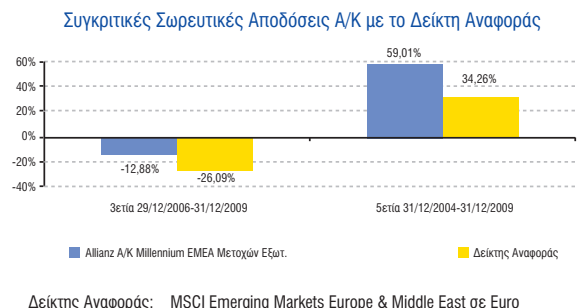
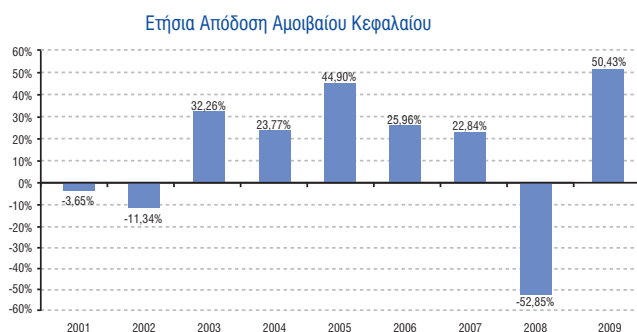
ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ MILLENNIUM E.M.E.A. ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΦΕΚ: 1383 Β- 10.11.2000 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 14/196/11.10.2000

Έναρξη: 11.12.2000 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που κατανοούν ότι η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις και δέχονται να αναλάβουν τον αντίστοιχο κίνδυνο στον οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών εξωτερικού, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και συναφών μετοχικών αξιών εταιριών που δραστηριοποιούνται στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη και σε χώρες της Ανατολικής Μεσογείου. Δύνανται να επενδύει σε κινητές αξίες και να διαπρεθεί τα χρηματικά του διαθέσιμα σε νόμιμα διαφορετικό από το νόμισμα βάσης του (ευρώ). Οι διακυμάνσεις της αξίας αυτών των νομισμάτων έναντι του νομίσματος βάσης, θα έχουν τον αντίστοιχο αντίκτυπο στην αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με σκοπό την προστασία του ενεργητικού του από διακυμάνσεις νομισμάτων, δύναται να συνάπτει προθεσμιακές συναλλαγές συναλλάγματος, ή να κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σε ξένο νόμισμα. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:	<p>Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίσει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.</p> <p>Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο στις γενικές τάσεις των χρηματιστηριακών αγορών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Ανατολικής Μεσογείου. Οι τιμές των μετοχών είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις, και ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεγάλος. 2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. 3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε χρηματιστηριακές αγορές των αναπτυσσομένων χωρών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Ανατολικής Μεσογείου, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι μεσαίος. 4. Κίνδυνος ρευστότητας: Λόγω της περιορισμένης ρευστότητας που επικρατεί σε ορισμένες από τις χρηματιστηριακές αγορές των αναπτυσσομένων χωρών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Ανατολικής Μεσογείου, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι μεγάλος. 5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι ιδιαίτερα υψηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετοχές που διαπραγματεύονται σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ. 6. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι υπαρκτός, καθώς αν και επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα, το θεσμικό πλαίσιο μέσα στο οποίο κάποιος από αυτούς λειτουργούν δεν κρίνεται επαρκές. 7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό. 8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του. 9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. 10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. 11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι σχετικά υψηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως σε χρηματιστηριακές αγορές των αναπτυσσομένων χωρών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Ανατολικής Μεσογείου οι οποίες δε διαθέτουν στο σύνολό τους σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεση: Από 0,25% Έως 3,50% . Εξαγοράς: 1%
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	2,5% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδιούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιαδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	3,34%
Δείκτης Εναλλαγής:	311,93%
Μέγιστη Δυνητική Ζημία 31/12/09	
Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-4,38%
Δείκτη Αναφοράς:	-4,91%
	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Πορεία/ Αποδόσεις:



Δείκτης Αναφοράς: MSCI Emerging Markets Europe & Middle East σε Euro

ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

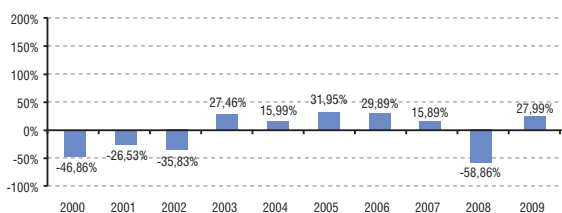
ΦΕΚ: 710 Β - 17.08.1995 - Αρ. Αποφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 39/11.04.1995

Έναρξη: 30.10.1995 Έδρα/ Κράτος μέλος σύστασης: Αθήνα/ Ελλάδα

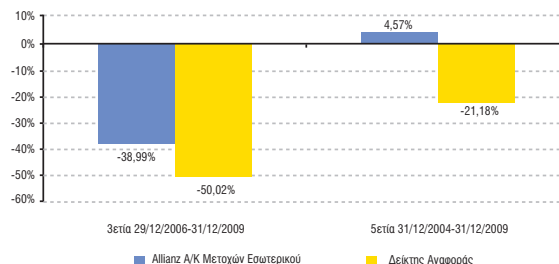
Που απευθύνεται:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.
Επενδυτικός Σκοπός:	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.
Επενδυτική Πολιτική:	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, εκμεταλλευόμενο τις επενδυτικές ευκαιρίες που παρουσιάζει η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:	Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στο συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους: 1. Κίνδυνος αγοράς: Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. Οι τιμές των μετοχών είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις, και ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεγάλος. 2. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει το Α/Κ ή ο οφειλτής μίας απαίτησης του Α/Κ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. 3. Κίνδυνος διακανονισμού: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. 4. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης και επαρκούς ρευστότητας της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός. 5. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. 6. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα. 7. Κίνδυνος διασποράς: Η επαρκής διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου καθιστά τον κίνδυνο υποχώρησης της αξίας του μεριδίου του χαμηλό. 8. Κίνδυνος απόδοσης: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζεται από τη διακύμανση της αξίας του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του, καθώς δεν παρέχεται εγγύηση για το σύνολο ή μέρος του ενεργητικού του. 9. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να υποχωρήσει είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του ή αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. 10. Κίνδυνος πληθωρισμού: Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές επηρεάζεται από την άνοδο του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. 11. Κίνδυνος κράτους: Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι χαμηλός, καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου επενδύονται κυρίως στην ελληνική αγορά η οποία διαθέτει σύγχρονο και επαρκές θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.
Προμήθειες:	Διάθεσης: Από 0,25% Έως 3,50% . Εξαγοράς: 1%
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης:	2,5% ετησίως επί του μέσου ημερήσιου ενεργητικού.
Αμοιβή Θεματοφύλακα:	Μέχρι 0,15% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ετησίως.
Λοιπές Δαπάνες:	Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες συναλλαγών, έξοδα προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής ενημέρωσης μεριδιούχων και καταβαλλόμενες εισφορές σε οποιαδήποτε κατά νόμο νόμιμη αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Δείκτης Συνολικών Εξόδων:	2,76%
Δείκτης Εναλλαγής:	310,41%
Μέγιστη Δυνητική Ζημία 31/12/09	
Χαρτοφυλακίου Α/Κ:	-3,95%
Δείκτη Αναφοράς:	-4,43%
	Για τον υπολογισμό της μέγιστης δυνητικής ζημιάς έγινε χρήση του μοντέλου Monte-Carlo Simulation για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, ορίζοντα 1 ημέρας και χρησιμοποιήθηκαν διακυμάνσεις για τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία υπολογισμού.

Πορεία/ Αποδόσεις:

Ετήσια Απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου



Συγκριτικές Σωρευτικές Αποδόσεις Α/Κ με το Δείκτη Αναφοράς



Δείκτης Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών

Allianz A.E.Δ.A.K.
Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης και Πληροφόρησης Επενδυτών
Κέντρο Επικοινωνίας Allianz
Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα
Τηλ.: 210 6999 903, Fax: 210 6996 454

E-mail: aedak@allianz.gr
<http://www.allianz.gr>